

**Grant Thornton**  
Godkendt  
Revisionspartnerselskab

Søndergade 34  
8370 Hadsten  
CVR-nr. 34209936

T (+45) 86 98 34 33

[www.grantthornton.dk](http://www.grantthornton.dk)

# Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A

Fanøvej 15, 8382 Hinnerup

CVR-nr. 10 41 19 12

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2024.

---

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 14. marts 2024

### Bestyrelse

Leif Sørensen

Kim Beyer

Hans Peter Krupsdahl

Anne Seth Madsen

Carsten Lundstrøm

Poul Erik Nielsen

Charlotte Green

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hadsten, den 14. marts 2024

### **Grant Thornton**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

### **Ruben Stæhr**

statsautoriseret revisor  
mne34327

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A Fanøvej 15 8382 Hinnerup
	CVR-nr.: 10 41 19 12
	Regnskabsår: 1. januar 2023 - 31. december 2023
<b>Bestyrelse</b>	Leif Sørensen Kim Beyer Hans Peter Krupsdahl Anne Seth Madsen Carsten Lundstrøm Poul Erik Nielsen Charlotte Green
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Søndergade 34 8370 Hadsten
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i produktion og distribution af varme til værkets forsyningsområde i Hinnerup, Søften, Foldby, Grundfør, Norring, Haar og Korsholm samt Haldum og Vitten.

### Regnskab efter varmeforsyningsloven sammenholdt med budget 2023

Note	Budget		Budget		
	2023 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2024 t.kr.	
1	Salg af varme	50.444	50.374	40.803	50.984
	Brændselsomkostninger	-25.441	-27.817	-20.958	-27.423
	Produktionsomkostninger	-12.744	-12.406	-13.204	-11.656
	Distributionsomkostninger	-7.842	-6.789	-6.168	-8.894
	Administrationsomkostninger	-765	-674	-683	-704
	Energispareaktiviteter	0	0	30	0
	Andre driftsindtægter	37	30	114	31
	<b>Resultat før renter</b>	<b>3.689</b>	<b>2.718</b>	<b>-66</b>	<b>2.338</b>
3	Finansielle poster	-2.856	-2.239	-1.718	-2.892
	<b>Resultat før henlæggelser og over-/underdækning</b>	<b>833</b>	<b>479</b>	<b>-1.784</b>	<b>-554</b>
	Afskrivning på tidligere opkrævede henlæggelser	548	548	548	548
	<b>Resultat før over-/underdækning</b>	<b>1.381</b>	<b>1.027</b>	<b>-1.236</b>	<b>-6</b>
	Over-/underdækning fra tidligere år	-1.171	-1.027	65	6
	Over-/underdækning indregnes i følgende års priser	-210	0	1.171	0
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



## Ledelsesberetning

---

### 5 års hoved- og nøgletalsoversigt over forbrug og priser

	2023	2022	2021	2020	2019
Solgt varme MWH	83.030	76.184	78.843	69.195	69.278
Halmforbrug i tons	19.733	17.819	16.603	16.088	15.632
Flisforbrug i tons	7.268	7.256	8.338	6.096	6.144
Gasforbrug i m <sup>3</sup>	4.239	1.965	766	517	651
Træpilleforbrug i tons	4	39	0	0	67
Olieforbrug i tons	3	1	2	1	1
Køb af varme MWH	11.191	9.078	15.134	14.679	13.091
Pris pr. m <sup>2</sup>	19,00	17,50	17,50	17,50	17,50
Pris pr. MWH	385,00	326,00	326,00	326,00	326,00

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 Nettoomsætning	49.611.256	42.587.871
Andre driftsindtægter	36.618	113.506
Brændselsomkostninger	-25.440.631	-20.958.320
<b>Bruttoresultat</b>	<b>24.207.243</b>	<b>21.743.057</b>
Produktionsomkostninger	-12.744.266	-13.203.718
Distributionsomkostninger	-7.842.470	-6.168.227
Administrationsomkostninger	-764.540	-683.263
Energispareaktiviteter	0	29.900
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.855.967</b>	<b>1.717.749</b>
Andre finansielle indtægter	89.101	80.635
3 Øvrige finansielle omkostninger	-2.945.068	-1.798.384
<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
Note	2023	2022
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Grunde og bygninger	30.557.335	32.178.765
5 Produktionsanlæg og maskiner	33.962.542	35.738.661
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.633.208	6.852.665
8 Ledningsnet	71.691.411	55.202.668
7 Materielle anlægsaktiver under udførelse	245.512	9.755.977
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>143.090.008</u>	<u>139.728.736</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>143.091.008</u></b>	<b><u>139.729.736</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Brændselslager	712.099	613.721
Reservedelslager	841.825	754.915
Varebeholdninger i alt	<u>1.553.924</u>	<u>1.368.636</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.130.958	2.617.120
9 Underdækning til indregning i næste års pris	0	1.170.574
Andre tilgodehavender	0	2.303.707
Tilgodehavender i alt	<u>3.130.958</u>	<u>6.091.401</u>
Likvide beholdninger	7.359	4.293
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.692.241</u></b>	<b><u>7.464.330</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>147.783.249</u></b>	<b><u>147.194.066</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
	Fri egenkapital	<u>1.300.601</u>	<u>1.300.601</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.300.601</u></b>	<b><u>1.300.601</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
10	Gæld til Kommunekredit	107.250.495	111.013.641
	Tidsmæssige forskellen som følge af foretagne henlæggelser efter Varmeforsyningsloven	<u>5.620.285</u>	<u>6.168.646</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>112.870.780</u>	<u>117.182.287</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	7.879.122	7.736.979
	Gæld til pengeinstitutter	15.111.662	8.314.459
9	Overdækning til indregning i næste års pris	210.214	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.039.492	8.505.405
	Skyldig til forbrugere vedr. årsopgørelse	2.021.949	2.816.153
	Anden gæld	<u>1.349.429</u>	<u>1.338.182</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>33.611.868</u>	<u>28.711.178</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>146.482.648</u></b>	<b><u>145.893.465</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>147.783.249</u></b>	<b><u>147.194.066</u></b>
<b>11</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	2023	2022
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Salg af varme		
Varmebidrag	32.883.941	25.685.065
Fast bidrag	16.152.058	13.955.073
Målerleje	1.407.682	1.162.868
Salg af varme i alt	<u>50.443.681</u>	<u>40.803.006</u>
Regulering af over-/underdækning		
Over-/underdækning fra tidligere år	-1.170.573	65.931
Over-/underdækning til indregning i følgende års priser	-210.213	1.170.573
Regulering af over-/underdækning i alt	<u>-1.380.786</u>	<u>1.236.504</u>
Tidsmæssige forskelle i afskrivninger og henlæggelser		
Afskrivning på tidligere opkrævet henlæggelser	548.361	548.361
Tidsmæssige forskelle i afskrivninger og henlæggelser i alt	<u>548.361</u>	<u>548.361</u>
	<b><u>49.611.256</u></b>	<b><u>42.587.871</u></b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	7.102.714	7.427.223
Pensioner	671.327	658.056
Andre omkostninger til social sikring	146.603	210.432
Personaleomkostninger i øvrigt	396.274	224.979
	<b><u>8.316.918</u></b>	<b><u>8.520.690</u></b>
Overført til anlægsaktiver	-3.662.322	-3.479.183
Overført til produktion	-2.656.437	-2.519.409
Overført til distribution	-1.998.159	-2.522.098
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>12</u>

Bestyrelsens samlede honorar har i 2023 udgjort t.kr. 196 (t.kr. 203 i 2022).

## Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Kommunekredit, Pengeinstitut og Favrskov Kommune	2.945.068	1.798.384
	<b><u>2.945.068</u></b>	<b><u>1.798.384</u></b>
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>4. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar	57.667.395	57.667.395
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>57.667.395</u></b>	<b><u>57.667.395</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-25.488.630	-23.867.200
Årets afskrivninger	-1.621.430	-1.621.430
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>-27.110.060</u></b>	<b><u>-25.488.630</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>30.557.335</u></b>	<b><u>32.178.765</u></b>
<b>5. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. januar	93.172.023	92.272.146
Tilgang i årets løb	2.333.084	899.877
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>95.505.107</u></b>	<b><u>93.172.023</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-57.433.362	-52.699.624
Årets afskrivninger	-4.109.203	-4.733.738
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>-61.542.565</u></b>	<b><u>-57.433.362</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>33.962.542</u></b>	<b><u>35.738.661</u></b>

## Noter

	31/12 2023	31/12 2022
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	12.034.244	10.816.031
Tilgang i årets løb	1.106.614	1.260.212
Afgang i årets løb	-74.900	-42.000
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>13.065.958</b>	<b>12.034.243</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-5.181.578	-3.937.046
Årets afskrivninger	-1.326.072	-1.272.532
Årets af-/nedskrivning på afhændede aktiver	74.900	28.000
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-6.432.750</b>	<b>-5.181.578</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>6.633.208</b>	<b>6.852.665</b>
<b>7. Ledningsnet</b>		
Kostpris 1. januar	208.558.253	175.368.458
Tilgang i årets løb	28.531.228	33.189.795
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>237.089.481</b>	<b>208.558.253</b>
Tilslutningsbidrag 1. januar	-89.809.648	-79.769.770
Årets tilslutningsbidrag	-9.596.013	-10.039.878
<b>Tilslutningsbidrag 31. december</b>	<b>-99.405.661</b>	<b>-89.809.648</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-63.545.937	-61.821.663
Årets afskrivninger	-2.446.472	-1.724.274
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-65.992.409</b>	<b>-63.545.937</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>71.691.411</b>	<b>55.202.668</b>
<b>8. Materielle anlægsaktiver under udførelse</b>		
Kostpris 1. januar	9.755.977	3.532.855
Tilgang i årets løb	245.512	9.752.378
Overførsler	-9.755.977	-3.529.256
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>245.512</b>	<b>9.755.977</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>245.512</b>	<b>9.755.977</b>

**Noter**

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>9. Over-/ underdækning til indregning i næste års pris</b>		
Over-/underdækning primo	1.170.573	-65.931
Årets over-/underdækning	<u>-1.380.787</u>	<u>1.236.505</u>
<b>Over-/ underdækning til indregning i næste års pris, netto</b>	<b><u>-210.214</u></b>	<b><u>1.170.574</u></b>
Der indregnes således:		
Underdækning til indregning i næste års pris	0	1.170.574
Overdækning til indregning i næste års pris	<u>-210.214</u>	<u>0</u>
	<b><u>-210.214</u></b>	<b><u>1.170.574</u></b>
<b>10. Gæld til Kommunekredit</b>		
Gæld til Kommunekredit i alt	115.129.617	118.750.620
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-7.879.122</u>	<u>-7.736.979</u>
	<b><u>107.250.495</u></b>	<b><u>111.013.641</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>75.992.806</u>	<u>63.920.239</u>
<b>11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2023.		
<b>12. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser:		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.kr. 88. Leasingkontrakten har en restløbetid på 38 måneder og en samlet restleasingydelse og tilbagekøbsforpligtelse på 336 t.kr.		



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Hvile i sig selv princippet

Selskabet er underlagt hvile-i-sig-selv princippet i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en reduktion eller forøgelse af nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsnet og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Derudover kan tab på debitorer først indregnes i varmeprisen når de er realiseret.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen indregnes under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

### Brændselsomkostninger

Brændselsomkostninger omfatter forbrug af halm, flis, gas, olie, forbrug af el og vand samt bortskaffelse af brændselsaffald.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets produktion og salg af varme. Endvidere indregnes drift og vedligeholdelsesomkostninger til anlæg, forsikringer samt en andel af bil- og lokaleomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varme solgt i året, herunder lønninger og gager, drift- og vedligeholdelsesomkostninger til ledningsnet og målere, andel af bilomkostninger samt afskrivninger på ledningsnet mv.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv.

### Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlægs, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	7-25 år	0%
Ledningsnet	30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Tilslutningsbidrag

Tilslutningsbidrag indtægtsføres systematisk over ledningsnettets levetid. Indbetalte tilslutningsafgifter opføres som en fradragspost under ledningsnettet. Hvis den bogførte værdi af opkrævede tilslutningsbidrag overstiger den bogførte værdi af investeringer i ledningsnettet optages forskellen som en forpligtelse til modregning i fremtidige investeringer i ledningsnettet.

### Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed og kurans.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Der skal indregnes et tab, når der er objektive indikationer for at debitor ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.